

# La gestión de cartera como pilar de sostenibilidad financiera: un camino para el crecimiento y la resiliencia a largo plazo

## Portfolio management as a pillar of financial sustainability: a path to longterm growth and resilience

**Ines E. Simancas-Guardo**

Universidad Tecnológica de Bolívar- Colombia  
isimancas@utb.edu.co

**Fecha de recepción:** 20/04/2024

**Fecha de evaluación:** 11/05/2024

**Fecha de aceptación:** 28/05/2024

**Cómo citar:** Simancas-Guardo, I. (2024). La gestión de cartera como pilar de sostenibilidad financiera: un camino para el crecimiento y la resiliencia a largo plazo. *Revista Científica Anfibios*, 7(1), 37-49. <https://doi.org/10.37979/afb.2024v7n1.146>



[Atribución-NoComercial-CompartirIgual 4.0 Internacional](https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/)

### Resumen

La importancia de la gestión efectiva de la cartera en una empresa resulta en un elemento fundamental en el ámbito empresarial. En ese contexto, el objetivo de lograr eficiencia y éxito a largo plazo, destacando que la gestión financiera implica la planificación, organización, dirección y control de las actividades financieras, como pilar fundamental para detectar desequilibrios financieros, asegurar el uso eficiente de los recursos y contribuir a la toma de decisiones estratégicas asertivas. Por otra parte, se enfatiza en la importancia de la sostenibilidad financiera para garantizar la viabilidad a largo plazo, equilibrando aspectos económicos, sociales y ambientales, acentuando la necesidad de interconectar la sostenibilidad financiera, la responsabilidad social y la eficiencia operativa, reconociendo la sostenibilidad como una prioridad estratégica con riesgos y oportunidades empresariales importantes. Se señala que, históricamente, las empresas han centrado sus actividades de sostenibilidad en relaciones con inversionistas, relaciones públicas y responsabilidad social corporativa. Sin embargo, se enfatiza la necesidad de rediseñar las organizaciones para abordar la sostenibilidad como una cuestión empresarial relevante, empoderando a las organizaciones de sostenibilidad y asignándoles responsabilidades estratégicas, que permitan su crecimiento y su resiliencia a largo plazo al diversificar los riesgos, aprovechar oportunidades, mantener la estabilidad en tiempos de volatilidad, optimizar el rendimiento ajustado al riesgo y adaptarse a cambios en el entorno empresarial. Por último, se abordan temas específicos relacionados con la gestión efectiva de cartera y la rotación de cartera, destacando su importancia para mantener un flujo de caja constante, preservar el capital y lograr la sostenibilidad financiera a largo plazo. Además, se explora la innovación financiera, que implica la aplicación de nuevas tecnologías para mejorar la eficiencia y accesibilidad de los servicios financieros.

### Palabras clave

Gestión financiera; sostenibilidad financiera; gestión de cartera; innovación financiera; resiliencia a largo plazo

### Abstract

This article addresses the importance of effective portfolio management in a company with the objective of achieving efficiency and long-term success, highlighting that financial management involves the planning, organization, direction and control of financial activities, such as fundamental pillar to detect financial imbalances, ensure the efficient use of resources and contribute to making assertive strategic decisions. On the other hand, the importance of financial sustainability is emphasized to guarantee long-term viability, balancing economic, social and environmental aspects, accentuating the need to interconnect financial sustainability, social responsibility and

operational efficiency, recognizing sustainability as a strategic priority with significant business risks and opportunities. It is noted that, historically, companies have focused their sustainability activities on investor relations, public relations and corporate social responsibility. However, the need to redesign organizations to address sustainability as a relevant business issue is emphasized, empowering sustainability organizations and assigning them strategic responsibilities. that enable long-term growth and resilience by diversifying risks, seizing opportunities, maintaining stability in times of volatility, optimizing risk-adjusted performance, and adapting to changes in the business environment. Finally, specific topics related to portfolio management, portfolio rotation, and effective collection management are addressed, highlighting their importance in maintaining constant cash flow, preserving capital, and achieving long-term financial sustainability. In addition, financial innovation is explored, which involves the application of new technologies to improve the efficiency and accessibility of financial services.

## Keywords

Financial management; Financial sustainability; Portfolio management; Financial innovation; Long-term resilience

## Introducción

La gestión financiera de una empresa no solo se limita a los aspectos tradicionales de la contabilidad y la planificación económica; es un proceso estratégico que desempeña un papel esencial en el éxito a largo plazo de la organización. La planificación financiera no solo implica la proyección de ingresos y gastos, sino que también se extiende a la identificación y corrección de posibles desviaciones, asegurando así una toma de decisiones informada y la consecución de los objetivos organizacionales (Mora, 2020; Veeraiah et al., 2022).

En este sentido, la sostenibilidad financiera se presenta como un concepto clave que va más allá de la simple capacidad de generar ingresos suficientes. Implica la capacidad de la empresa para adaptarse a cambios inesperados en su entorno, abordando no solo aspectos económicos, sino también sociales y ambientales. La sostenibilidad financiera se convierte en una piedra angular para el desarrollo sostenible, alineando la responsabilidad corporativa con la operación empresarial en su totalidad (Díaz-Velasco y Murillo-Barbosa, 2021; Valdivia Vargas, 2020).

La interconexión entre la gestión financiera efectiva y la sostenibilidad financiera destaca la influencia positiva que una buena gestión puede tener en la salud económica global de la empresa. Una gestión financiera bien ejecutada no solo se traduce en eficiencia operativa, sino que también actúa como un escudo ante riesgos al diversificar inversiones y aplicar estrategias efectivas de gestión de riesgos (Gutiérrez-Montealegre, J. C., & Arias-Ibagon, 2021; Valenzuela-Klagges et al., 2018).

El indicador financiero de rotación de cartera emerge como un componente esencial para la

sostenibilidad. Al transformar cuentas por cobrar en efectivo mediante políticas de crédito sólidas, un seguimiento meticuloso y una gestión oportuna, este indicador no solo garantiza una mayor liquidez para cumplir con las obligaciones financieras, sino que también impacta directamente en la rentabilidad. La gestión eficaz de la cartera se convierte así en una herramienta estratégica para fortalecer la posición financiera de la empresa, mejorando tanto los ingresos como la eficiencia en la gestión de costos (Díaz-Velasco y Murillo-Barbosa, 2021; Xie et al., 2022).

Para impulsar la sostenibilidad financiera, es imperativo adoptar prácticas que optimicen la eficiencia, accesibilidad, seguridad y rentabilidad de los servicios financieros ofrecidos por las empresas. Esta estrategia no solo busca reducir la exposición al riesgo mediante la oferta de productos y servicios seguros y eficientes, sino que también fomenta la innovación y la competitividad en la provisión de soluciones financieras. Esto asegura no solo la adaptabilidad, sino también la prosperidad a largo plazo en un entorno empresarial dinámico y en constante evolución. En este contexto, la innovación financiera se convierte en una palanca para alcanzar mayores niveles de sostenibilidad y competitividad en el mercado financiero

## Marco teórico

La gestión financiera de una empresa implica la planificación, organización, dirección y control de las actividades financieras con el objetivo de alcanzar los objetivos de la organización de manera eficiente. En esta actividad, se incluyen elementos que arrojan datos más certeros sobre el éxito o el fracaso financiero que puede presentar la organización en un mediano o largo plazo, de acuerdo con la administración efectuada al respecto. No obstante, de conformidad con los aportes de Pérez

(2017), se plantea que, “No importa que tamaño tenga la empresa, ni la actividad a la cual se dedique, o que tanta antigüedad posea, siempre está supeditada a caer en una situación de desequilibrio financiero signado por la insolvencia y la falta de liquidez, todo ello producto en muchos casos de malas políticas financieras, pero en la mayoría de las oportunidades generadas por graves errores estratégicos o bien la acumulación de errores tanto en materia financiera como productiva, comercial y administrativa” (p. 95).

Por tanto, es importante la gestión financiera de una empresa para propender por la obtención de buenos resultados y el éxito financiero en un determinado período de tiempo ya que asegura el uso eficiente de los recursos financieros y contribuye a la toma de decisiones estratégicas. Desde esta perspectiva, es posible señalar algunos aspectos clave de la gestión financiera empresarial que permiten analizar financieramente la eficiencia de una empresa, tales como:

**Planeación financiera:** Es una proyección a futuro sobre cómo se manejarán los recursos económicos de una empresa para obtener ciertos objetivos planteados, lo cual ayudará a regular el uso de los recursos económicos y potenciará el desarrollo de la organización, como también a implementar las medidas o mecanismos oportunos para corregir errores, así como a detectar y evitar posibles desviaciones. La planeación financiera involucra la creación de presupuestos que detallen los ingresos y gastos esperados, evaluación de las necesidades de financiamiento y desarrollo de estrategias para cubrirlas (Laffey et al., 2021).

Inicialmente, las empresas deben realizar una planeación estratégica, es un instrumento de gestión que permite establecer qué hacer y el camino que deben recorrer las organizaciones para lograr las metas previstas; es una herramienta fundamental para la toma de decisiones en el interior de cualquier organización (Jaxongir et al., 2021). La empresa debe realizar un análisis de la situación actual para conocer el estado en que se encuentra, para ello se debe conocer con exactitud los datos de los ingresos, gastos, bienes, financiamientos y demás información financiera actual de la organización para tener el punto de partida. Landino Serrano, (2021)

**Análisis y Toma de Decisiones:** Uno de los aspectos para tener en cuenta es el insumo que

usan las empresas para tomar decisiones y llevar a cabo una buena administración de los recursos. Por lo tanto, cabe resaltar que a través de la gerencia financiera se implementan nuevos métodos que ayudan a la mejora continua y crecimiento de las empresas, para ello, “el análisis financiero es utilizado como herramienta para llevar a cabo la revisión de los estados financieros y así poder tomar las mejores decisiones para la empresa, ya sea para inversión” (De la Puente, 2019). He aquí, entonces, la gran importancia de implementar análisis financiero en las empresas, puesto que estos evalúan cada uno de los componentes que integran la situación financiera de la empresa, dándole una visión significativa acerca del comportamiento de estos en dicho periodo.

**Control Financiero:** Es el estudio y análisis de los resultados reales de una empresa, enfocados desde distintas perspectivas y momentos, comparados con los objetivos, planes y programas empresariales, tanto a corto como en el mediano y largo plazo, adicional permite hacer un diagnóstico de la situación con el que es posible controlar si se están cumpliendo los objetivos marcados como detectar posibles problemas. Para esto, se debe implementar sistemas de control interno que permita garantizar la precisión y confiabilidad de la información financiera y monitoreo constante del desempeño financiero en comparación con los objetivos establecidos (Constanza & Salcedo, 2021).

**Reporting Financiero:** Es una serie de documentos y registros que rastrean y hacen seguimiento de todo aquello que sucede en la contabilidad de una empresa y en su área financiera, lo cual permite la elaboración de informes financieros precisos y oportunos para partes interesadas internas y externas y una comunicación transparente de los resultados financieros y la posición de la empresa. El reporting financiero es una parte fundamental del Control de Gestión (Albayati et al., 2020).

**Gestión de Riesgos Financieros:** Es la práctica de valor económico en una empresa mediante el uso de instrumentos financieros para manejar la exposición al riesgo, particularmente los riesgos de mercado, crédito y operativos, lo que permite el desarrollo de estrategias para mitigar o gestionar los riesgos identificados (Mehdiabadi et al., 2020).

**Gestión del Capital de Trabajo:** Se centra en agregar valor a los empleados de una organización para que puedan ofrecer los mejores resultados,

permite controlar cada una de las cuentas corrientes que utiliza la empresa, estas incluyen los activos y los pasivos corrientes como también la optimización de inventarios, cuentas por cobrar y cuentas por pagar para mejorar la liquidez (Kumar et al., 2020).

**Financiamiento:** Permite conseguir los recursos económicos necesarios para llevar a cabo una actividad. Es un factor crucial, ya que accede a estas desarrollar sus operaciones, invertir en nuevos proyectos, expandirse en el mercado, gestionar la estructura de capital y optimizar deuda y patrimonio (Sirin et al., 2020).

**Gestión de Relaciones con Inversionistas:** Interacción con accionistas, analistas financieros y otras partes interesadas para proporcionar información sobre el desempeño financiero y responder a sus inquietudes.

**Adaptabilidad y Evaluación Continua:** La capacidad de adaptación es la habilidad de las organizaciones para cambiarse a sí mismas con el objetivo de hacer frente a los cambios no pronosticados en el entorno empresarial y ajuste de estrategias financieras según sea necesario, por lo tanto, es fundamental realzar evaluación continua de políticas y procedimientos financieros para mejorar la eficiencia y eficacia.

Para toda empresa, además de generar una rentabilidad financiera, es importante mantener la sostenibilidad financiera ya que permite mantener a lo largo del tiempo sus operaciones y cumplir con sus responsabilidades financieras sin comprometer la viabilidad a largo plazo. Esto implica equilibrar los aspectos económicos, sociales y ambientales para asegurar un desarrollo sostenible.

A lo largo de los años, varios autores han contribuido de manera significativa a la definición sobre la sostenibilidad financiera empresarial desde una perspectiva centrada en la perdurabilidad, a continuación, algunos de estos valiosos aportes. En su momento, teóricos como Sallenave (1994), definió la sostenibilidad económica con la supervivencia de las empresas, siendo este, un objetivo esencial para las organizaciones, junto con la rentabilidad y su crecimiento. Por su parte, Muiner, (2005), se refiere a la característica del desarrollo que comprende la satisfacción de las necesidades de las generaciones actuales, sin comprometer la capacidad de la satisfacción de las necesidades de

las generaciones futuras. Por otra parte, Collins y Porras (1994) plantearon que una empresa longeva era aquella que alcanzaba de 25 años en el mercado (Rivera, 2012).

Peña (2010), describió el concepto como la perdurabilidad o resistencia empresarial, como la capacidad que poseen las empresas para adaptarse rápidamente a los cambios, afrontar de forma efectiva altos niveles de cambio, generar ventajas competitivas, dar respuesta positiva ante las circunstancias de adversidad, prosperar y ser sostenible durante largos períodos de tiempo. Colon (2013) describió la sostenibilidad o perdurabilidad empresarial con el éxito organizacional, lo cual, se asocia su consolidación, crecimiento, ganancia de participación, creación de empleo y utilidades para sus propietarios o accionistas (Castillo, 2018).

Dentro de los conceptos más actuales que explica la sostenibilidad como durabilidad, fue planteada por Sctott (2011), quien reseña que una organización perdurable es aquella que sobrevive por años, gracias al funcionamiento adecuado de todos sus sistemas y componentes, para evitar caer en la obsolescencia, mientras está concentrada en lo que potencialmente puede hacer mejor que todas, con crecimiento rentable y sustentado (Rivera, 2012). Por otra parte, Vélez et al. (2005 como se citó en Castillo, 2018), plantearon que las empresas sostenibles: “Son aquellas que a través del tiempo presenta resultados financieros superiores, adecúan su manejo a la intensidad de las condiciones del entorno y obtienen desempeños eficientes en su gestión por la coherencia en su acción, además, propician la alineación de las personas con la empresa y tienen construcción de conocimiento y calidad en los procesos de interacción social” (p. 3).

Teniendo en cuenta las definiciones anteriores, la sostenibilidad empresarial financiera de una empresa en la actualidad implica considerar varios aspectos claves para garantizar su éxito a largo plazo: gestión efectiva de cartera, eficiencia operativa, responsabilidad social empresarial, gestión de riesgo, innovación financiera, cumplimiento normativo, gestión de la cadena de suministro sostenible, enfoques en resultados a largo plazo, adaptabilidad y resiliencia.

Estos principios reflejan la interconexión entre la sostenibilidad financiera, la responsabilidad social y la eficiencia operativa. La sostenibilidad



empresarial financiera no solo implica la salud financiera a corto plazo, sino también la capacidad de la empresa para prosperar de manera sostenible en el futuro, integrando consideraciones económicas, sociales y ambientales.

La responsabilidad social corporativa (RSC) es cada vez más importante para las empresas que buscan mantener la sostenibilidad financiera a largo plazo. Esto se debe a que la RSC ofrece una serie de beneficios que pueden mejorar el desempeño financiero de una empresa, tales como: reducción de riesgo, mejora de reputación, atraer y retener talento, reducción de costo, acceso a nuevos mercados, mayor innovación, mayor lealtad del cliente. Las empresas que implementan prácticas de RSC pueden mejorar su desempeño financiero, reducir su riesgo y acceder a nuevas oportunidades.

Además de los beneficios financieros, las empresas tienen la responsabilidad de actuar de manera ética y sostenible, y la RSC es una forma de hacerlo. Al implementar prácticas de RSC, las empresas pueden hacer una diferencia positiva en el mundo y contribuir a un futuro más sostenible.

Y es importante destacarlo porque desempeñan estas empresas privadas un papel fundamental en lo que se refiere a la competitividad empresarial en los mercados, ya que podrían ser un elemento decisivo para orientar la decisión final sobre un determinado producto. La primera pregunta por tanto que debemos hacernos es: ¿qué importancia está teniendo para el consumidor que las empresas que distribuyen un determinado producto respeten determinados estándares de derechos humanos, laborales, medioambientales...? Sales Pallarés, Lorena (2022)

Podemos encontrar hoy diferentes estudios sectoriales que han analizado el impacto que la Responsabilidad Social Corporativa (RSC) tiene y que puede llegar a manifestarse a través de ejemplos como pueden ser los sellos de comercio justo o los de productos ecológicos. Evidencian estos estudios en todo caso, que existe cada vez más un planteamiento activo del consumidor hacia un consumo socialmente sostenible, que hace hincapié en el respeto de determinados estándares internacionales sociales y laborales, en especial, cuando en las legislaciones nacionales se rebaja la protección de los trabajadores o se omiten medidas aptas para prevenir o minimizar los impactos negativos sobre las comunidades afectadas por las actividades

empresariales. De hecho, parece evidente que los consumidores, una vez identificadas las prácticas engañosas o no responsables, se muestran dispuestos a penalizar a las empresas principalmente dejando de consumir sus productos. Sales Pallarés, Lorena (2022).

Es importante resaltar sobre el futuro de la profesión del contador público, en relación con los reportes de los sistemas de información, con un pensamiento innovador, en cumplimiento de su responsabilidad social, para modificar algunas visiones sobre la profesión contable en su conjunto, Gray y Bebbington (2006) expresaron lo siguiente:

La investigación sugiere que los contadores no son vistos como una fuente principal de innovación, en la organización, generalmente, y en la respuesta organizacional al ambiente en particular. Además, si bien los contadores se ven a sí mismos como potencialmente innovadores, es una innovación forzada al nivel de información financiera existente [...] Sin embargo, las rápidamente cambiantes exigencias sobre la organización generarán una demanda urgente por cambios en las actividades de los contadores. Solamente los que tienen visión de largo plazo ya están respondiendo a esto. (p. 15)

A medida que la sostenibilidad se convierte en un imperativo estratégico y operativo, los ejecutivos deben liderar la manera de crear organizaciones de sostenibilidad adecuadas para sus empresas. Más empresas, y sus inversionistas, reconocen la sostenibilidad como una prioridad estratégica que implica riesgos y oportunidades empresariales importantes. Pero, históricamente, pocas empresas tienen estructuras organizacionales diseñadas para tratar la sostenibilidad como una cuestión empresarial relevante. En su lugar, las actividades de sostenibilidad y las organizaciones que las apoyan se han centrado, principalmente, en las relaciones con los inversionistas, las relaciones públicas y la responsabilidad social corporativa (Daniella Seiler, 2021).

Una gestión efectiva de la cartera en el contexto de la sostenibilidad financiera empresarial destaca que esta gestión no solo se trata de mantener la estabilidad financiera, sino también de impulsar el crecimiento y la capacidad de adaptación de la empresa a los desafíos del mercado. Para mejorar los resultados de la empresa se propone una alineación estratégica y un análisis de cambio cultu-

ral como principios generales de gestión de cartera que guían las decisiones de la organización, lo cual está en línea con el marco de gestión de cartera. Para integrar estos principios en los procesos de la organización es importante el uso de algunos conceptos establecidos en el plan estratégico de cartera, tales como: visión de portafolio alineada con las metas y objetivos de la organización, estructura de la cartera y supuestos, restricciones y riesgos de la cartera. De Arantes Leite, (2022)

Para guiar el flujo del trabajo de gestión de cartera se proponen dos ciclos de procesos:

- **Ciclo de desarrollo:** Responsable de la selección, priorización y planificación de la cartera, con el objetivo de obtener una visión clara y transparente de la cartera. El ciclo de desarrollo incluye procesos para identificar, categorizar, monitorear, evaluar, seleccionar, priorizar, equilibrar y autorizar componentes en la cartera
- **Ciclo de entrega:** Responsable de monitorear y controlar las iniciativas seleccionadas y priorizadas por el ciclo de desarrollo. Los ciclos retroalimentan y organizan el flujo de procesos, buscando optimizar los resultados de la organización a mediano y largo plazo. Esto se realiza con los principios de alineación estratégica, objetivos de la empresa y la atención a los cambios culturales de un mercado en constante cambio.

Al utilizar términos como “optimizando la salud financiera”, se hace hincapié en el enfoque proactivo y estratégico que implica la gestión de la cartera, que busca mejorar continuamente la situación financiera de la empresa. Además, al mencionar el “crecimiento y la resiliencia a largo plazo”, se resalta el objetivo de no solo sobrevivir en el mercado, sino también prosperar y mantenerse fuerte frente a cualquier adversidad.

En el contexto empresarial, la resiliencia financiera implica la capacidad de una empresa para resistir y recuperarse de eventos adversos, como recesiones económicas, cambios en el mercado, desastres naturales o problemas financieros internos. Las empresas resilientes son capaces de adaptarse rápidamente, tomar decisiones efectivas y mantener su funcionamiento incluso en momentos de incertidumbre o crisis. La resiliencia financiera empresarial se construye a través de una combinación de prácticas sólidas de gestión financiera, pla-

nificación estratégica, diversificación de riesgos, inversión en tecnología y talento humano, y una cultura organizacional que fomente la innovación, la flexibilidad y la capacidad de recuperación.

## Metodología

Con base en métodos cualitativos específicamente una revisión documental, se plantea como objetivo analizar la gestión efectiva de la cartera como pilar de sostenibilidad financiera empresarial. Para esto, en primer lugar, se realiza una búsqueda en bases de datos académicas, revistas especializadas y otros recursos relevantes utilizando una serie de términos clave relacionados con la gestión de la cartera y la sostenibilidad financiera empresarial. Se seleccionan artículos, informes y documentos que proporcionen información detallada y perspectivas significativas sobre el tema en cuestión.

Una vez recopilados los documentos relevantes, se lleva a cabo un análisis detallado de su contenido. Este análisis cualitativo implica la identificación de temas recurrentes, patrones emergentes y discrepancias en la literatura revisada. Se utiliza un enfoque interpretativo para comprender y contextualizar los hallazgos, buscando conexiones y relaciones entre los diferentes aspectos de la gestión de la cartera y su impacto en la sostenibilidad financiera empresarial.

Además del análisis cualitativo, se aplican técnicas de revisión documental para evaluar la calidad y la relevancia de los documentos seleccionados. Se consideran criterios como la rigurosidad metodológica, la actualidad de la información y la credibilidad de las fuentes para garantizar la fiabilidad de los hallazgos.

## Resultados

En una empresa, la consecución del éxito es más factible en los escenarios la alta dirección promueve la cultura de sostenibilidad generando en los colaboradores la visión adecuada para generar un impacto medible. Uno de los factores con mayor relevancia para el mantenimiento de la cultura de sostenibilidad es el pensamiento estratégico complejo, este implica comprender las estrategias de forma integral desde aspectos la praxeología, axiología, ontología y la epistemología y el analizar como las estrategias complejas se pueden desdoblar en los distintos niveles organizacionales (Del Rio-Cortina et al., 2021). Por lo

anterior el pensamiento estratégico complejo en el marco de la sostenibilidad implica racionalizar las actividades, procesos y compromiso de forma que se ordenen y se asignen responsabilidades para la conservar la cultura de sostenibilidad en la organización.

A continuación, se describen algunas estrategias que pueden implementar los líderes con el fin de lograr un diseño organizacional más acorde con la sostenibilidad, logrando así desarrollar en los colaboradores un pensamiento enfocado en el desarrollo sostenible (Seiler, 2021).

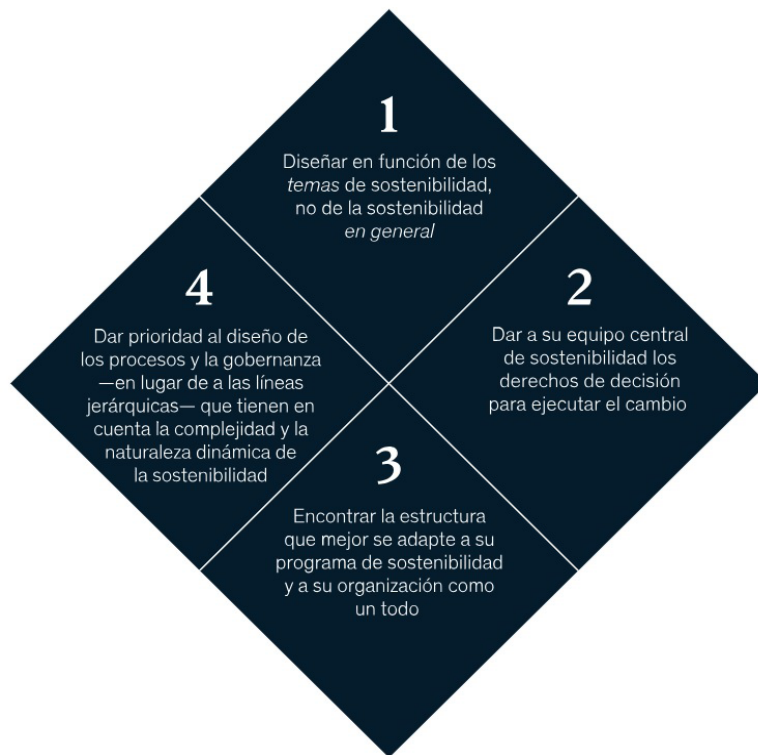


Figura 1. Formas claves para organizar el trabajo de sostenibilidad  
Fuente: (Seiler, 2021).

Diseñar en función de los temas de sostenibilidad, conlleva a la identificación de los tópicos propios de la sostenibilidad sobre los cuales la organización debe trabajar o debe fortalecer ya que son elementos con lo que cuenta y crean ventajas competitivas por ser generadores de valor diferencial.

Con base en su evaluación, se deben crear listados priorizando de los elementos de sostenibilidad más acordes con la filosofía organizacional, de este modo la distribución de recursos se realizará bajo el enfoque estratégico, lo que redundará en mejores resultados referentes a la meta de implementar y mantener la cultura de sostenibilidad.

Otra herramienta importante para que las empresas mejoren su sostenibilidad financiera es la gestión de cartera, también conocida como gestión de portafolio, la cual se refiere al proceso de administrar y supervisar un conjunto de activos financieros con el propósito de lograr los objetivos de inversión de un individuo, empresa, fondo de

inversión u otra entidad. La cartera de inversiones puede incluir una variedad de instrumentos financieros, como acciones, bonos, bienes raíces, efectivo, entre otros. Por lo tanto, la gestión efectiva de la cartera es un componente clave de la sostenibilidad financiera. Al gestionar eficazmente sus cuentas por cobrar, una empresa puede aumentar sus ingresos, reducir sus costos y mejorar su rentabilidad, lo que le permite alcanzar sus objetivos financieros a largo plazo.

El propósito principal de la gestión de cartera es maximizar los rendimientos financieros al tiempo que se controla el riesgo. Una gestión efectiva de la cartera puede ayudar a una empresa a aumentar los ingresos, ya que, al cobrar las cuentas por cobrar a tiempo, una empresa puede aumentar sus ingresos. Reducir los costos, esto permite reducir la morosidad, una empresa puede reducir sus costos de cobranza y de provisiones y mejorar la rentabilidad, si aumenta los ingresos y reduce los costos, puede mejorar su rentabilidad. Garantiza que los

flujos de efectivo de la empresa sean predecibles y estables. Esto permite una mejor planificación financiera y una mayor capacidad para cubrir gastos operativos, inversiones y obligaciones financieras a corto plazo, sin depender excesivamente de la financiación externa.

Una empresa con una gestión de cartera sólida está mejor posicionada para competir en el mercado. La capacidad de ofrecer términos de crédito favorables a los clientes y mantener un flujo de efectivo saludable puede ser un factor diferenciador importante que mejore su posición competitiva y su reputación en la industria.

Fortalece las relaciones con los clientes, ya que una gestión de cartera eficaz implica una comunicación clara y efectiva, lo que puede mejorar la satisfacción del cliente y fortalecer las relaciones comerciales a largo plazo. Al ofrecer términos de crédito flexibles y resolver de manera proactiva cualquier problema relacionado con las transacciones financieras, la empresa puede construir una base de clientes leales y confiables

Permite fortalecer la posición financiera de la empresa y su capacidad para resistir y recuperarse de crisis económicas o situaciones adversas. Al mantener un flujo de efectivo saludable y minimizar el riesgo financiero, la empresa está mejor preparada para hacer frente a desafíos inesperados y mantener su estabilidad financiera a largo plazo.

Los gestores de cartera pueden ser individuos, asesores financieros, gestores de fondos de inversión u otras entidades financieras. La gestión de cartera es esencial para aquellos que buscan optimizar el rendimiento de sus inversiones y gestionar los riesgos asociados. Estas prácticas incluyen establecer políticas de crédito, realizar seguimiento de las cuentas por cobrar, y cobrar las cuentas por cobrar a tiempo. Por lo anterior, la rotación de la cartera está directamente relacionada con la gestión efectiva de la cartera. Una gestión efectiva de la cartera puede ayudar a aumentar la rotación de la cartera, lo que puede beneficiar a una empresa de varias maneras

La relación entre la rotación de la cartera y la gestión efectiva de la cartera es importante en una organización, pues contribuyen a mantener la sostenibilidad financiera permitiendo interactuar entre sí para lograr resultados financieros a largo plazo y alinear las inversiones con principios sosteni-

bles. La integración de estrategias que consideren aspectos ambientales, sociales y de gobierno, junto con una gestión cuidadosa de la rotación de la cartera, puede contribuir a la construcción de una cartera sólida desde el punto de vista financiero y sostenible.

La rotación de cartera es un indicador financiero que mide la eficiencia con la que una empresa convierte sus cuentas por cobrar en efectivo. La gestión efectiva de la cartera se refiere a las prácticas y procesos utilizados por una empresa para administrar sus cuentas por cobrar. Estas prácticas incluyen establecer políticas de crédito, realizar seguimiento de las cuentas por cobrar, y cobrar las cuentas por cobrar a tiempo.

La rotación de la cartera está directamente relacionada con la gestión efectiva de la cartera. Una gestión efectiva de la cartera puede ayudar a aumentar la rotación de la cartera, lo que puede beneficiar a una empresa significativamente, una rotación de la cartera más alta puede ayudar a mejorar la liquidez de una empresa, reducir el riesgo crediticio de una empresa y mejorar la rentabilidad. Un análisis adecuado de este indicador puede proporcionar información valiosa para la toma de decisiones y la mejora continua de las operaciones comerciales.

Por todo lo anterior, una optima gestión de cartera coadyuva el mantenimiento de un constante flujo de efectivo. Ello es necesario para contar con activos corrientes y de ese modo hacer frente a los gastos operativos y administrativos, logrando así una mayor estabilidad financiera, lo que al final garantiza la participación de la organización en el mercado por un largo periodo de tiempo.

Otro objetivo fundamental es la preservación del capital. Al controlar la exposición a riesgos y mantener una estrategia de inversión prudente, las empresas buscan proteger el capital acumulado. La preservación del capital es fundamental para la sostenibilidad financiera a largo plazo y la capacidad de invertir en el crecimiento y la innovación.

La gestión efectiva de la cartera busca maximizar los rendimientos financieros, al asignar los recursos de manera estratégica en diversos activos financieros, se busca lograr un equilibrio entre el riesgo y el rendimiento para cumplir con los objetivos financieros específicos. Por otra parte, la diversificación de la cartera controla el riesgo, al



distribuir los fondos en diferentes clases de activos, se reduce la exposición a eventos adversos específicos que podrían afectar negativamente a una clase de activos en particular. La gestión de cartera permite ajustar la asignación de activos para adaptarse a los cambios en el mercado y a las condiciones económicas.

Los mercados financieros y económicos son dinámicos y están sujetos a cambios, por tanto, una gestión efectiva de la cartera implica monitorear constantemente el entorno económico y financiero, y ajustar la cartera. Esto puede incluir cambios en la asignación de activos, la selección de inversiones y el reequilibrio periódico.

Es de resaltar que para la planificación financiera a largo plazo esta gestión es esencial, una estrategia de gestión de cartera bien diseñada contribuye a la consecución de metas financieras a largo plazo. Además, también implica la consideración de los costos asociados con las transacciones y la gestión de activos. La minimización de costos de transacción y la optimización de la eficiencia en la ejecución de la estrategia de inversión son aspectos clave de la gestión de cartera, como también, permite a los inversionistas cumplir con sus objetivos financieros y respetar las restricciones específicas. Esto podría incluir la necesidad de generar ingresos, preservar el capital, gestionar la volatilidad o cumplir con requisitos éticos y sociales.

Concisamente, la gestión efectiva de la cartera es esencial para el éxito financiero de una empresa a largo plazo al proporcionar un enfoque estructurado y estratégico para la toma de decisiones de inversión. Al adaptarse a cambios en el entorno, controlar el riesgo y buscar la optimización del rendimiento, la gestión de cartera contribuye significativamente a la consecución de metas financieras y a la preservación de la riqueza.

Los entornos económicos y financieros son intrínsecamente dinámicos, caracterizados por su constante transformación. La volatilidad y las fluctuaciones son inherentes a este entorno, lo que resalta la importancia de una supervisión constante para adaptar estrategias de inversión de manera ágil y precisa. De esta manera, estar atentos a las variables económicas, eventos globales y nacionales, así como a las tendencias financieras, se convierte en una práctica esencial para optimizar el rendimiento de la cartera y mitigar los riesgos asociados a un escenario siempre cambiante, por tanto, es importante

tener en cuenta la innovación financiera en lo que se refiere a la aplicación de nuevas tecnologías, procesos, productos o modelos de negocio en el sector financiero con el objetivo de mejorar la eficiencia, la accesibilidad, la seguridad y la rentabilidad de los servicios financieros, adicional incluye una variedad de innovaciones, desde avances tecnológicos en pagos electrónicos hasta nuevas estrategias de inversión y financiamiento.

La innovación financiera es importante debido a su capacidad para catalizar el avance, potenciar la eficiencia y fomentar el desarrollo económico. No solo tiene un impacto positivo en la sociedad al facilitar un acceso más amplio y equitativo a los servicios financieros, sino que también estimula el crecimiento económico.

Por lo anterior, la innovación financiera puede ampliar el acceso a servicios financieros para personas y comunidades que tradicionalmente han estado excluidas del sistema financiero. Esto incluye a los no bancarizados o sub-bancarizados, así como a las poblaciones en áreas rurales o remotas.

Mejora la eficiencia operativa de las instituciones financieras al optimizar procesos, reducir costos y aumentar la velocidad de las transacciones. La adopción de tecnologías como la inteligencia artificial, el aprendizaje automático y la automatización de procesos puede ayudar a agilizar tareas como la evaluación crediticia, el procesamiento de pagos y la gestión de riesgos.

Fomenta la competencia entre las empresas del sector, lo que puede llevar a una mayor diversidad de productos y servicios, así como a mejores opciones para los consumidores.

Desempeña un papel crucial en el desarrollo económico al facilitar el acceso al capital para emprendedores y empresas en crecimiento, estimulando la inversión y la innovación en otros sectores de la economía

Una simple definición de innovación financiera es que implica la invención y uso de nuevos instrumentos financieros lo que facilita el proceso de negociación de la empresas dentro de los distintos mercados comerciales y financieros. Esta forma de innovación transforma la manera en que se realizan las transacciones, se administran los activos, se brindan los servicios financieros y se interactúa con los clientes en el ámbito financiero.

Entre estos se incluyen:

- **Tecnologías Financieras (Fintech):** Integración de tecnologías como inteligencia artificial, aprendizaje automático, blockchain y análisis de big data para ofrecer soluciones financieras más rápidas, eficientes y personalizadas.
- **Pagos Digitales:** Desarrollo de métodos de pago electrónico, billeteras digitales, criptomonedas y sistemas de pago móvil que ofrecen alternativas a los métodos tradicionales de pago en efectivo o mediante tarjetas físicas.
- **Préstamos P2P (Peer-to-Peer):** Plataformas que conectan directamente a prestatarios con prestamistas, eliminando la necesidad de intermediarios financieros tradicionales.
- **Robo-Advisors:** Sistemas automatizados de asesoramiento financiero que utilizan algoritmos para proporcionar recomendaciones de inversión y gestión de cartera, a menudo a tasas más bajas que los asesores financieros tradicionales.
- **Crowdfunding Financiero:** Plataformas en línea que permiten a las personas invertir o financiar proyectos a través de pequeñas contribuciones de un gran número de participantes.
- **Insurtech:** Innovaciones tecnológicas aplicadas al sector de seguros para mejorar la evaluación de riesgos, la eficiencia en la gestión de reclamaciones y la personalización de las pólizas.
- **Banca Móvil:** Oferta de servicios bancarios a través de dispositivos móviles, lo que permite a los clientes realizar transacciones, consultar saldos y acceder a servicios financieros desde cualquier lugar.
- **Open Banking:** Apertura de los sistemas bancarios tradicionales a terceros proveedores de servicios, permitiendo una mayor interoperabilidad y facilitando la creación de soluciones financieras más integradas.

La innovación financiera es un motor clave de cambio y progreso en el sector financiero, con el

potencial de transformar la forma en que se prestan y se utilizan los servicios financieros en todo el mundo. Al impulsar la inclusión, la eficiencia y la competencia, la innovación financiera puede contribuir de manera significativa al crecimiento económico y al bienestar general

Por otra parte, permite mejorar la experiencia del usuario, aumentar la eficiencia operativa y responder a las cambiantes demandas del mercado. Sin embargo, también plantea desafíos, como la necesidad de abordar preocupaciones sobre la seguridad de datos y la privacidad, así como cuestiones regulatorias en constante evolución.

## Conclusiones

En conclusión, la conjunción de una gestión financiera eficaz y la adopción de innovaciones financieras se presentan como pilares fundamentales que no solo aseguran la estabilidad económica de las empresas, sino que también les brindan las herramientas necesarias para prosperar en un entorno empresarial dinámico y competitivo (Del Río Cortina et al., 2020).

La gestión financiera eficiente va más allá de simplemente mejorar la eficiencia operativa; implica una cuidadosa planificación y ejecución de estrategias que no solo optimicen los recursos disponibles, sino que también reduzcan de manera proactiva los riesgos potenciales. La capacidad de minimizar los riesgos asociados a las fluctuaciones económicas y la volatilidad del mercado contribuye directamente a la sostenibilidad financiera de la empresa, al tiempo que amplía su capacidad para generar rendimientos sólidos y consistentes (De la Hoz-Villar & Prieto-Flórez, 2020).

Una gestión efectiva de la cartera permite encontrar un equilibrio entre otorgar crédito a clientes para impulsar las ventas y minimizar el riesgo de incumplimientos que puedan afectar negativamente la liquidez y la rentabilidad de la empresa. Así mismo, es fundamental para la sostenibilidad financiera a largo plazo de una empresa, ya que contribuye a optimizar la salud financiera, minimizar los riesgos y fortalecer la capacidad de la empresa para impulsar el crecimiento y la resiliencia en un entorno empresarial dinámico y cambiante. Es un componente esencial de la estrategia financiera global de una empresa y requiere atención continua y cuidadosa para garantizar su éxito a lo largo del tiempo.

La innovación financiera, por otro lado, no solo es una herramienta estratégica, sino también un catalizador esencial para la evolución empresarial. Al adoptar nuevas tecnologías, procesos y modelos de negocio en el ámbito financiero, las empresas no solo mejoran su eficiencia operativa, sino que también se vuelven más ágiles y adaptables a los cambios en el entorno empresarial. La innovación financiera ofrece oportunidades adicionales para la reducción de riesgos mediante la implementación de soluciones más seguras y eficientes, al mismo tiempo que potencia el rendimiento empresarial al explorar nuevas fuentes de ingresos y mercados. La tecnología juega un papel crucial en la gestión efectiva de la cartera, ya que puede automatizar procesos, mejora la precisión y proporciona información en tiempo real para una toma de decisiones más informada y ágil.

Cuando se combinan estos dos elementos, la gestión financiera efectiva y la innovación financiera, se crea una sinergia poderosa que impulsa a las empresas hacia el logro de sus metas financieras a largo plazo. La capacidad de adaptarse a las demandas cambiantes del mercado, anticiparse a riesgos potenciales y capitalizar oportunidades emergentes se convierte en la clave para asegurar un desarrollo sostenible en el dinámico panorama empresarial actual. Esta combinación estratégica no solo contribuye a la sostenibilidad financiera, sino que también posiciona a las empresas en la vanguardia de la innovación y la competitividad en sus respectivos sectores.

## Recomendación

Debido a la significativa relevancia que ostenta la gestión efectiva de la cartera como elemento crucial para la sostenibilidad financiera, el crecimiento y la resiliencia a largo plazo de una organización, es importante tener en cuenta las siguientes recomendaciones:

Adoptar prácticas sólidas de planeación y control financiero, análisis y toma de decisiones, reporting y gestión de riesgos que permitan garantizar la eficiencia operativa en cualquier organización. La integración de estas prácticas no solo asegura la eficiencia operativa, sino que también promueve un crecimiento sostenible y una mayor resiliencia frente a los

desafíos económicos. Al empoderar a las organizaciones con herramientas de sostenibilidad, se facilita la toma de decisiones proactivas y estratégicas, promoviendo la responsabilidad de crear un impacto medible.

Es esencial establecer políticas de crédito claras, definiendo criterios sólidos para otorgar crédito a clientes, incluyendo análisis de riesgo crediticio, límites de crédito y condiciones de pago, ya que permiten minimizar el riesgo de incumplimientos y mantener un equilibrio saludable entre la generación de ingresos y la gestión de riesgos.

Además, implementar sistemas de seguimiento y monitoreo para supervisar de cerca el estado de las cuentas por cobrar y por pagar. Esto permite identificar rápidamente los problemas potenciales, como clientes con saldos vencidos o cuentas por pagar pendientes, y tomar medidas correctivas de manera oportuna.

Diversificar la cartera de clientes, lo cual permitirá distribuir el riesgo crediticio y mantener una base más estable en caso de dificultades financieras con un cliente en particular.

Considerar la sostenibilidad financiera como un componente integral de la estrategia empresarial es crucial para asegurar el crecimiento a largo plazo y la resiliencia frente a cambios del mercado. Esto implica no solo gestionar de manera efectiva la cartera de inversiones y clientes, sino también incorporar enfoques sostenibles en toda la cadena de suministro. Dada la dinámica de los entornos económicos y financieros, se recomienda un monitoreo constante y adaptabilidad de las estrategias de inversión y gestión financiera.

Finalmente, explorar y adoptar tecnologías financieras innovadoras es crucial para mejorar la eficiencia operativa y cumplir con los objetivos financieros a largo plazo. Las tecnologías financieras, o fintech, incluyen una amplia gama de herramientas y soluciones, desde inteligencia artificial y blockchain hasta automatización de procesos y análisis de big data. Al adoptar innovaciones financieras, las empresas deben abordar preocupaciones de seguridad de datos, privacidad y comprender la evolución de las regulaciones.

## Referencias

- Albayati, H., Kim, S. K., & Rho, J. J. (2020). Accepting financial transactions using blockchain technology and cryptocurrency: A customer perspective approach. *Technology in Society*, 62, 101320. <https://doi.org/10.1016/j.techsoc.2020.101320>
- Arango Gallego, E. A., & Bedoya Sanchez, L. F. (2023). La Importancia De La Gestion Financiera En La Sostenibilidad Econòmica De Una Empresa Del Sector De Servicios De Cerrajería
- Collins, J. & Porras, J. (1994). *Built to last: successful habits of visionary companies*.
- Colón, C. (2013). Identificación de los factores determinantes de éxito de los pequeños negocios en una muestra en la Región centro-oriental de Puerto Rico.
- Constanza, L., & Salcedo, J. (2021). Aplicación de la Gestión del Valor Ganado “Earned Value Management EVM”, como Herramienta para Garantizar el Seguimiento y Control en Proyectos de Consultoría. Universidad de Boyacá.
- De Arantes L, B. (2022). Modelo de Gestión de Cartera de Proyectos para una Microempresa de Comercio Electrónico de Artes (2023) <https://revistas.ute.edu.ec/index.php/economia-y-negocios/article/view/1093/899>
- De la Hoz-Villar, R., & Prieto-Flórez, J. (2020). Emprendimiento, dinámica empresarial y empleo: una revisión desde la óptica del crecimiento económico. *Revista Científica Anfibios*, 3(1), 11–18. <https://doi.org/10.37979/afb.2020v3n1.57>
- Del Río Cortina, J., Calao Paternina, O., & Vidal Durango, J. (2020). Evolución y desarrollo del concepto de competitividad y prospectiva. *Construyendo Escenarios Prospectivos Para Los Desafíos Del Desarrollo Competitivo Del Departamento de Sucre, Colombia*. <https://doi.org/10.21892/9789585547834.3>
- Del Rio-Cortina, A., Martin-León, M. C., Diaz-Plaza, V., & Machado-Licon, J. (2021). Pensamiento estratégico: una vista desde el rombo filosófico de Bédard. *Saber, Ciencia Y Libertad*, 16(1), 168–176. <https://doi.org/10.18041/2382-3240/saber.2021v16n1.7525>
- Díaz-Velasco, D y Murillo-Barbosa, J. (2021). El impacto de las finanzas públicas en Colombia durante la pandemia. Universidad Católica de Colombia. Disponible en: <https://hdl.handle.net/10983/25712>
- Gonzalez, J, M. Díaz Becerra, O, A., Choy Zevallos, E, E. (2019). Retos y propuestas de la profesión contable para el desarrollo de economías sustentables en Latinoamérica.
- Gray, R., & Bebbington, J. *Contabilidad y Auditoría Ambiental*. Segunda Edición. Santa Fe de Bogotá: ECOE Ediciones (2006)
- Gutiérrez-Montealegre, J. C., & Arias-Ibagon, A. C. (2021). Elementos que inciden en el desarrollo competitivo de las pymes: el caso de las Startups en Colombia. Universidad Católica de Colombia. Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas. Programa de Economía. Especialización En Administración Financiera. Bogotá, Colombia, 1–13.
- Jaxongir, Z., Baxodir, K., & Aziza, K. (2021). Financial and credit support of the state tourism entrepreneurs as a result measures taken to prevent the consequences coronavirus pandemics in the reforming new uzbekistan in the case of covid 19. *Annals of the Romanian Society for Cell Biology*, 25(1), 6323–6336.
- Kumar, A., Liu, R., & Shan, Z. (2020). Is Blockchain a Silver Bullet for Supply Chain Management? Technical Challenges and Research Opportunities. *Decision Sciences*, 51(1), 8–37. <https://doi.org/10.1111/deci.12396>



- Laffey, D., Durkin, M., Cummins, D., & Gandy, A. (2021). A shift in power? Value co-creation through successful crowdfunding. *Technological Forecasting and Social Change*, 172(July 2020), 121035. <https://doi.org/10.1016/j.techfore.2021.121035>
- Landino Serrano, D, F. (2021). Artículo: Planeación financiera personal y organizacional: posibilidades para las empresas emergentes <https://revistas.usantotomas.edu.co/index.php/episteme/article/view/8360/7702>
- Mehdiabadi, A., Tabatabeinasab, M., Spulbar, C., Karbassi Yazdi, A., & Birau, R. (2020). Are We Ready for the Challenge of Banks 4.0? Designing a Roadmap for Banking Systems in Industry 4.0. *International Journal of Financial Studies*, 8(2), 32. <https://doi.org/10.3390/ijfs8020032>
- Mora, Z. G. M. (2020). Hostales en Bogotá: Estrategia de mercadeo digital directa Vs Agencias Online Hostales en Bogotá : Estrategia de mercadeo digital directa Vs Agencias Online. Universidad EAN.
- Muiner. (2005) Introducción al concepto de sostenibilidad.
- Peña, H. (2010). Aprendizaje Organizativo y Perdurabilidad Empresarial: Un Estudio de los Factores Determinantes en las Empresas de la Región de Monterrey (México)
- Pérez, F. (2017). Manual Unidad Formativa. Proyecto y viabilidad del negocio o microempresa
- Rivera, H. (2012). Perdurabilidad empresarial: concepto, estudios, hallazgos. Cuadernos de Administración
- Sales Pallarés, L. (2022). Artículo: La diligencia debida y el cambio de paradigma en la protección del consumidor frente a la información no financiera. <https://periodicos.ufjf.br/index.php/HOMA/article/view/37803>
- Sallenave, J, P. (1994). La Gerencia Integral
- Scott, J.T. (2011). New standards for long-term business survival: sustainable business performance.
- Seiler, D. (2021). Organizarse para tener éxito en la sostenibilidad: dónde y cómo pueden empezar los líderes.
- Sirin, O., Gunduz, M., & Moussa, A. (2020). Application of Tools of Quality Function Deployment and Modified Balanced Scorecard for Optimal Allocation of Pavement Management Resources. *IEEE Access*, 8, 76399–76410. <https://doi.org/10.1109/ACCESS.2020.2989096>
- Toporowski, J. (2011). Innovación financiera y desarrollo. Problemas Del Desarrollo. Revista Latinoamericana De Economía, 42(165).
- Valdivia Vargas, R. (2020). Políticas Públicas En La Industria De Las Artesanías Para La Adopción De Tics. *Alteritas*, 9(10), 127–147. <https://doi.org/10.51440/unsch.revistaalteritas.2020.10.29>
- Valenzuela-Klagges, I., Valenzuela-Klagges, B., & Irarrazaval L., J. (2018). Desarrollo Emprendedor Latinoamericano y sus Determinantes: Evidencias y Desafíos. *Revista Pilquen*, 21(3), 55–63.
- Veeraiah, K., Raju, S. V. S. S. S., Vangaveti, Y., Kumar, V. V., & Ali, S. S. (2022). Role of Artificial Intelligence in Financial Management. 2022 International Conference on Computer Communication and Informatics, ICCCI 2022, June, 0–16. <https://doi.org/10.1109/ICCCI54379.2022.9740900>
- Xie, X., Han, Y., & Hoang, T. T. (2022). Can green process innovation improve both financial and environmental performance? The roles of TMT heterogeneity and ownership. *Technological Forecasting and Social Change*, 184. <https://doi.org/10.1016/j.techfore.2022.122018>